

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ECUABIRM CÍA. LTDA.

2012

ECUABIRM CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
		(expresado en U.S. dólares)		
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	41,135	100,218	8,966
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	825,933	926,681	950,333
Inventarios	6	17,368	-	282,896
Activos por impuestos corrientes	10	-	2,729	2,729
Activo no corriente mantenido para la venta		16,079	16,079	-
Pagos anticipados		<u>2,009</u>	<u>13,120</u>	<u>9,839</u>
Total activos corrientes		<u>902,524</u>	<u>1,058,827</u>	<u>1,254,763</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Muebles y equipos, neto	7	30,150	38,219	68,764
Activos intangibles, neto	8	31,153	31,153	2
Activos por impuestos diferidos	10	<u>1,739</u>	<u>1,313</u>	<u>1,539</u>
Total activos no corrientes		<u>63,042</u>	<u>70,685</u>	<u>70,305</u>
TOTAL ACTIVO		<u>965,566</u>	<u>1,129,512</u>	<u>1,325,068</u>

Ver notas

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
		(expresado en U.S. dólares)		

PASIVOS CORRIENTES:

Obligación bancaria		-	-	225
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	609,123	436,052	956,429
Pasivos por impuestos corrientes	10	57,890	133,397	55,491
Obligaciones acumuladas	11	<u>61,510</u>	<u>109,625</u>	<u>56,984</u>
Total pasivos corrientes		<u>728,523</u>	<u>679,074</u>	<u>1,069,129</u>

PASIVOS NO CORRIENTES:

Obligaciones por beneficios definidos y total	12	<u>11,892</u>	<u>7,892</u>	<u>4,440</u>
Total pasivos		<u>740,415</u>	<u>686,966</u>	<u>1,073,569</u>

PATRIMONIO:

Capital social		5,000	400	400
Reservas		9,866	9,866	9,866
Resultados acumulados		<u>210,285</u>	<u>432,280</u>	<u>241,233</u>
Total patrimonio	14	<u>225,151</u>	<u>442,546</u>	<u>251,499</u>

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

		<u>965,566</u>	<u>1,129,512</u>	<u>1,325,068</u>
--	--	----------------	------------------	------------------

ECUABIRM CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	<u>Notas</u>	<u>2012</u> (expresado en U.S. dólares)	<u>2011</u>
INGRESOS ORDINARIOS	15	3,291,562	3,454,743
COSTO DE VENTAS	16	<u>(1,834,495)</u>	<u>(1,933,459)</u>
MARGEN BRUTO		1,457,067	1,521,284
Gastos de administración	16	(1,147,993)	(783,594)
Gasto de ventas	16	(42,124)	(177,409)
Gastos financieros	17	<u>(8,935)</u>	<u>(2,148)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		258,015	558,133
Impuesto a la renta:			
Corriente	12	(68,648)	(142,302)
Diferido	12	<u>426</u>	<u>(226)</u>
Total		(68,222)	(142,528)
UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>189,793</u>	<u>415,605</u>

Ver notas

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO, NETO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U.S. dólares)**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva facultativa</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2011	400	4,933	4,933	241,233	251,499
Dividendos pagados	-	-	-	(224,558)	(224,558)
Utilidad neta del ejercicio	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>415,605</u>	<u>415,605</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2011	400	4,933	4,933	432,280	442,546
Dividendos pagados	-	-	-	(411,788)	(411,788)
Aumento de capital	4,600	-	-	-	4,600
Utilidad neta del ejercicio	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>189,793</u>	<u>189,793</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>5,000</u>	<u>4,933</u>	<u>4,933</u>	<u>210,285</u>	<u>225,151</u>

ECUABIRM CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(expresado en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	3,391,036	3,486,480
Pagado a proveedores y empleados	(3,031,469)	(3,134,831)
Intereses pagados	<u>(8,471)</u>	<u>(1,839)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>351,096</u>	<u>349,810</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de muebles y equipo	(2,991)	(2,622)
Adquisición activos intangibles	<u>-</u>	<u>(31,153)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(2,991)</u>	<u>(33,775)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligación financiera	-	(225)
Aporte en efectivo socios	4,600	-
Dividendos pagados	<u>(411,788)</u>	<u>(224,558)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>(407,188)</u>	<u>(224,783)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Disminución / incremento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(59,083)	91,252
Saldos al comienzo del año	<u>100,218</u>	<u>8,966</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u><u>41,135</u></u>	<u><u>100,218</u></u>

Ver notas

ECUABIRM CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

En la Ciudad de San Francisco de Quito, a los quince días del mes de junio de 2004 se constituye la compañía denominada “ECUABIRM Compañía Limitada”, mediante escritura pública, de la cual se aprueba su constitución y a través de la Resolución No. 04.Q.I.J de la Superintendencia de Compañías, se inscribe en el Registro Mercantil a los veinte y tres días del mes de agosto de 2004.

El objeto social principal de la compañía es la compraventa, distribución, representación y comercialización de productos farmacéuticos, médicos, químicos, humanos y de veterinaria; productos químicos, materia activa, compuestos para la rama veterinaria y/o humana, profiláctica o curativa en todas sus formas y aplicaciones; así como la distribución, venta, licitación, de los mismos en el Ecuador.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Bases de presentación y revelación.- Los estados financieros adjuntos de Ecuabirm Cía. Ltda. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2012 y sus respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense).

Cumplimiento estricto.- Los estados financieros presentados por la compañía al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados especialmente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF, para el año terminado al 31 de diciembre del 2012 y los estados financieros a esta fecha han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en todos sus aspectos significativos.

Los estados financieros de Ecuabirm Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2011 y 2010 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fechas 29 de marzo del 2012 y 31 de marzo del 2011, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (PCGA anteriores), de acuerdo a lo establecido en la *NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La NIIF 1 requiere que una entidad, al preparar los estados financieros de apertura que sirvan como punto de partida para su contabilidad según las NIIF, cumplan con cada una de las NIIF vigentes al final del primer período sobre el que se informa, por esta razón se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros las cuales han sido aplicadas de manera uniforme a todos los estados financieros presentados.

2.2 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Estimados y supuestos

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales.- La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

Deterioro de muebles y equipos.- La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen los muebles y equipos a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Activos por impuesto a la renta diferido.- Los activos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

Vida útil y valor residual de activos.- La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo.

Provisiones.- Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

2.3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad, fácilmente convertibles al efectivo.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

2.4 INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para su venta.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición que implica los costos de importación capitalizables hasta la fecha de presentación del estado de situación financiera.

Los rubros que componen los inventarios se encuentran valuados a su costo promedio ponderado de adquisición.

Los inventarios incluyen una estimación para reconocer pérdidas por obsolescencia (caducidad, rotación, medición), la cual, es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de su venta y registrada en los resultados del ejercicio.

El costo de ventas representa el costo de reposición de los inventarios al momento de la venta, expresado en dólares americanos al cierre del ejercicio.

2.5 ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Los activos no corrientes (o grupo de activos para su disposición), cuya intención no sea la de su ocupación para uso administrativo, uso en la producción, arrendar a terceros o para la prestación de un servicio, se clasifican como activos no corrientes mantenidos para la venta siempre y cuando, se cumplan las siguientes condiciones: cuando la venta es altamente probable dentro del período de un año desde la fecha de su reclasificación; cuando está disponible para la venta inmediata en su estado actual y cuando se conoce un mercado activo y existe un potencial comprador.

Los activos no corrientes (o grupo de activos para su disposición) clasificados como mantenidos para la venta son medidos al menor entre el valor en libros y el valor razonable de los activos menos los costos estimados para su disposición.

2.6 MUEBLES Y EQUIPOS

Reconocimiento.- Se reconoce como muebles y equipos a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración y prestación del servicio o para arrendar a terceros y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la Compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de muebles y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de la muebles y equipos comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construyan muebles y equipos, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

Medición posterior al reconocimiento.- Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de los muebles y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de los muebles y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de muebles y equipos.

Método de depreciación, vidas útiles y valor residual.- El costo de propiedades, muebles y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto, son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

Baja de muebles y equipos.- Los muebles y equipos puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, muebles y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Deterioro.- Al final de cada período, Ecuabirm Cía. Ltda. evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.7 ACTIVOS INTANGIBLES

Activos intangibles- Los activos intangibles adquiridos de forma separada se reconocen inicialmente por su costo. Posterior al reconocimiento inicial, los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulado. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada del intangible.

La vida útil de los intangibles amortizables de adquisición separada se definirá en función a su expectativa de uso o de acuerdo al contrato que otorga el derecho de uso del activo. De manera general, la amortización de los activos intangibles se encuentra de acuerdo al siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Software y Página Web	3 - 5

La amortización del activo intangible es reconocida a lo largo de su vida útil como un gasto y su distribución sistemática se basa en la línea recta.

La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo reconocido el efecto de cualquier cambio como una estimación contable.

El valor residual de los activos intangibles se estima en cero a menos que exista un mercado activo donde comercializarlos o exista un compromiso en firme de adquirir el intangible al término de su uso por parte de la Compañía.

La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso (derechos de llave, marcas y patentes) son sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

2.8 IMPUESTOS

El gasto por impuesto a las utilidades de cada período recoge tanto el impuesto a la renta corriente como los impuestos diferidos. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

Tarifa impuesto a la renta año 2011 y sucesivos.- De conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 de fecha diciembre 29 de 2010, se incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, a partir del año 2011:

Tarifa	Año
24%	2011
23%	2012
22%	2013

Impuestos diferidos.- Los impuestos diferidos son calculados usando el método del pasivo basado en el balance general. Los impuestos diferidos se calculan sobre las diferencias temporarias (imponderables o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad imponible contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros.

2.9 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando Ecuabirm Cía. Ltda. tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

2.10 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Obligaciones por beneficios definidos.- El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuuario).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores.- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

Vacaciones (ausencias remuneradas).- La Compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio al final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

2.11 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que Ecuabirm Cía. Ltda. pueda otorgar.

Ingresos por venta de bienes.- Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la Compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

Ingresos por prestación de servicios.- Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en función a lo cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los períodos contables en los que tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

Ingresos por intereses.- Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del monto invertido o que está pendiente de pago y de la tasa de interés efectiva.

2.12 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento. En general este costo no difiere sustancialmente del valor razonable.

2.13 COMPENSACIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.14 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero. Los principales activos financieros con los que cuenta la compañía son las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar.

Cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización. El período de crédito promedio sobre la venta de productos de 60 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de estimación. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en

créditos contra la estimación. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de estimación se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero (expira la acción de cobro); o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del mismo; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

2.15 PASIVOS FINANCIEROS

Cuentas por pagar comerciales, documentos y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales, documentos y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para el pago de bienes y servicios es de 60 días.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es remplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales remplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador estableció la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades bajo su control y vigilancia.

La aplicación de estas normas, supone cambios en políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros. Desde el 01 de enero de 2012 la Compañía ha presentado sus estados financieros conforme a NIIF. Los últimos estados financieros presentados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC fueron los correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, por lo que la fecha de transición a las NIIF es el 1 de enero de 2011.

En la preparación de estos estados financieros con arreglo a la NIIF 1, la Compañía ha corregido retroactivamente los saldos que figuraban en los estados financieros del ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2011 de acuerdo con lo requerido por las citadas NIIF, aplicando todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas totales.

A. Las principales excepciones obligatorias, en su caso, son las siguientes:

a) Estimaciones.- Las estimaciones de una entidad realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueron erróneas.

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

Ecuabirm Cía. Ltda. no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011), sin embargo, cuando se ha identificado diferencias en la aplicación de las estimaciones bajo PCGA anteriores, se ha realizado la rectificación como una corrección de error.

b) Baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros.- Excepto por lo permitido en el párrafo B3, una entidad que adopta por primera vez las NIIF aplicará los requerimientos de baja en cuentas de la NIIF 9 de forma prospectiva, para las transacciones que tengan lugar a partir de la fecha de transición a las NIIF. Por ejemplo, si una entidad que adopta por primera vez las NIIF diese de baja en cuentas activos financieros que no sean derivados o pasivos financieros que no sean derivados de acuerdo con sus PCGA anteriores, como resultado de una transacción que tuvo lugar antes de la fecha de transición a las NIIF no reconocerá esos activos y pasivos de acuerdo con las NIIF (a menos que cumplan los requisitos para su reconocimiento como consecuencia de una transacción o suceso posterior).

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

Para Ecuabirm Cía. Ltda. es aplicable la exención señalada precedentemente debido a que la Compañía cuenta con activos y pasivos financieros que en determinados casos se debieron dar de baja conforme a los respectivos análisis realizados, sin embargo no se ha vuelto a reconocer activos o pasivos dados de baja previamente bajo PCGA anteriores.

B. Dentro de las principales exenciones optativas aplicadas por la Compañía se pueden mencionar las siguientes:

a) Uso del valor razonable como costo atribuido.- La entidad podrá optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

La entidad que adopta por primera vez las NIIF podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

(a) al valor razonable; o

(b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF, ajustado para reflejar, por ejemplo, cambios en un índice de precios general o específico.

La Compañía no ha aplicado la exención que le permite revaluar sus activos y tomar este reavalúo o reavaluos anteriores como costo atribuido a la fecha de transición. De acuerdo a la política contable seleccionada, la Compañía ha manifestado su intención de medir sus activos aplicando el modelo del costo a la fecha de transición y períodos futuros.

c) Beneficios a los empleados.- Según la NIC 19 Beneficios a los Empleados, una entidad puede optar por la aplicación del enfoque de la “banda de fluctuación”, según el cual, no se reconocen algunas pérdidas y ganancias actuariales. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que una entidad separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, una entidad que adopta por primera vez las NIIF puede optar por reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizase el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si una entidad que adopta por primera vez las NIIF utilizara esta opción, la aplicará a todos los planes.

Ecuabirm Cía. Ltda. no aplicará el “Método de la Banda de Fluctuación” para reconocer una ganancia o pérdida actuarial ya que aplicará el método de reconocimiento inmediato permitido por la NIC 19, es decir, aplicará el reconocimiento inmediato en los resultados del período cualquier importe generado por una ganancia o pérdida actuarial producida a consecuencia de los cambios en las diferentes variables estadísticas aplicadas en el cálculo actuarial.

C. CONCILIACIÓN ENTRE NIIF Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS EN EL ECUADOR.- Las conciliaciones que se muestran a continuación muestran la posición patrimonial de Ecuabirm Cía. Ltda. en aplicación a las NIIF.

- Conciliación al patrimonio de Ecuabirm Cía. Ltda. a la fecha de transición (01 de enero de 2011) y al primer período comparativo (31 de diciembre de 2011)

<u>Detalle</u>	<u>Nota</u>	<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores		443,972	256,742
Baja de cuentas por cobrar varias irrecuperables	A	(397)	-
Provisión de beneficios a empleados no reconocidos	B	(2,341)	(6,781)
Reconocimiento de impuestos diferidos	C	1,312	1,538
		<hr/>	<hr/>
Total patrimonio neto atribuible a los accionistas de acuerdo a NIIF		<u>442,546</u>	<u>251,499</u>
Efecto neto por transición a NIIF		(1,426)	(5,243)

- **Conciliación a los resultados integrales de Ecuabirm Cía. Ltda. por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2011:**

<u>Detalle</u>	<u>Nota</u>	31 de diciembre del 2011
Utilidad de acuerdo a PCGA anteriores		411,788
Baja de cuentas por cobrar varias irrecuperables	A	(397)
Provisión de beneficios a empleados no reconocidos	B	4,440
Reconocimiento de impuestos diferidos	C	(226)
Utilidad de acuerdo a NIIF		<u><u>415,605</u></u>
Efecto neto por transición a NIIF		3,817

Un resumen de las diferencias temporarias es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Diferencias Temporarias</u>			<u>Activo por Impuesto Diferido</u>	
	<u>Diciembre 31,</u>	<u>Enero 1,</u>	<u>Tasa I.R.</u>	<u>Diciembre 31,</u>	<u>Enero 1,</u>
	<u>2011</u>	<u>2011</u>		<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)			(en U.S. dólares)	
Activo por Impuestos diferidos en jubilación patronal	4,595	3,069	22%	1,011	675
Activo por Impuestos diferidos en desahucio	1,371	1,371	22%	302	302
Activo por Impuestos diferidos en vacaciones	-	2,341	24%	-	562
Total				1,313	1,539

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo, se componen de lo siguiente:

	<u>Diciembre 31,</u>	<u>2012</u>	<u>Diciembre 31,</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1,</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)					
Caja	200		16,619		200	
Bancos	16,607		83,599		8,766	
Inversión	<u>24,328</u>		<u>-</u>		<u>-</u>	
Total	<u><u>41,135</u></u>		<u><u>100,218</u></u>		<u><u>8,966</u></u>	

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
Cuentas por cobrar comerciales:			
Clientes nacionales:			
Clientes-Quito	429,712	409,858	474,742
Clientes-Guayaquil	341,052	346,191	301,299
Cheques devueltos clientes	4,464	-	1,401
Clientes relacionados	61,754	202,240	191,708
Provisión de cuentas incobrables	<u>(33,510)</u>	<u>(33,510)</u>	<u>(26,324)</u>
Subtotal	803,472	924,779	942,826
Otras cuentas por cobrar:			
Anticipo proveedores	-	480	-
Empleados	19,000	122	100
Cuentas varios	<u>3,461</u>	<u>1,300</u>	<u>7,407</u>
Total	<u>825,933</u>	<u>926,681</u>	<u>950,333</u>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 90 días a clientes nacionales contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses, y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

Un detalle del movimiento de la provisión para las cuentas incobrables al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
Saldos al inicio del año	33,510	26,324	18,564
Provisión	<u>-</u>	<u>7,186</u>	<u>7,760</u>
Saldos al final del año	<u>33,510</u>	<u>33,510</u>	<u>26,324</u>

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar de comerciales y otras cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

Un detalle de las cuentas por cobrar comerciales con atraso en su recuperación pero no deterioradas al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se presenta a continuación:

<u>Antigüedad</u>	Diciembre 31,			
	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	<u>Valor bruto</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Valor bruto</u>	<u>Deterioro</u>
	(en U.S. dólares)			
Vigentes y no deterioradas	751,711	-	782,312	-
De 1 a 90 días	18,043	-	45,996	-
De 90 a 180 días	63,200	-	51,556	29,482
De 181 a 360 días	-	-	74,397	-
Más de 361 días	4,028	33,510	4,028	4,028
	<u>836,982</u>	<u>33,510</u>	<u>958,289</u>	<u>33,510</u>

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre un detalle de los inventarios es el siguiente:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Jarabe BIRM	-	-	126,612
Shampoo BIRM	-	-	140
Crema BIRM	-	-	18,534
Pastillas BIRM	-	-	8
Heavy BIRM	-	-	137,602
Suministros	<u>17,368</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>17,368</u>	<u>-</u>	<u>282,896</u>

La gerencia estima que los inventarios serán realizados o utilizados a corto plazo.

7. MUEBLES Y EQUIPOS

Un resumen de los muebles y equipos es el siguiente:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Costo	93,480	90,489	121,504
Depreciación acumulada	<u>(63,330)</u>	<u>(52,270)</u>	<u>(52,740)</u>
Importe neto	<u>30,150</u>	<u>38,219</u>	<u>68,764</u>

CLASIFICACIÓN:

Maquinaria	-	-	32,593
Equipos de computación	23,222	20,231	21,275
Muebles y enseres	37,373	37,373	37,373
Equipos de oficina	7,097	7,097	7,097
Equipos de seguridad	<u>25,788</u>	<u>25,788</u>	<u>23,166</u>
Total	93,480	90,489	121,504
Depreciación acumulada	<u>(63,330)</u>	<u>(52,270)</u>	<u>(52,740)</u>
Total muebles y equipos netos	<u>30,150</u>	<u>38,219</u>	<u>68,764</u>

8. ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles se resumen:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	2011 <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Costo	31,153	47,623	16,470
Amortización acumulada	<u>-</u>	<u>(16,470)</u>	<u>(16,468)</u>
Total neto	<u>31,153</u>	<u>31,153</u>	<u>2</u>

CLASIFICACION:

Corriente	<u>31,153</u>	<u>31,153</u>	<u>2</u>
-----------	---------------	---------------	----------

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	2011 <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Cuentas por pagar comerciales:			
Proveedores del exterior:			
Compañías relacionadas :			
Ecuabirm LLC	25,496	-	-
María Fernanda Cevallos	360	-	-
Compañías no relacionadas:			
Novavisión	12,800	-	-
Proveedores locales:			
Compañías relacionadas	496,416	420,871	898,289
Compañías no relacionadas:	<u>7,824</u>	<u>9,714</u>	<u>35,323</u>
Subtotal	542,896	430,585	933,612
Otras cuentas por pagar:			
Socio	41,179	-	11,481
IESS por pagar	5,463	5,467	1,696
Empleados	18,945	-	35

Anticipo clientes	505	-	9,605
Varios	<u>135</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>609,123</u>	<u>436,052</u>	<u>956,429</u>

10. IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

Activos y pasivos por impuestos corrientes.- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u> <u>(en U.S. dólares)</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
Activos por impuestos corrientes:			
Anticipo impuesto a la renta años anteriores	<u>-</u>	<u>2,729</u>	<u>2,729</u>
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto a la renta por pagar	35,386	109,619	46,984
Retenciones fuente de impuesto por pagar	<u>22,504</u>	<u>23,778</u>	<u>8,507</u>
Total	<u>57,890</u>	<u>133,397</u>	<u>55,491</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados.- La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2012</u> <u>(en U.S. dólares)</u>	<u>2011</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	258,014	554,090
Gastos no deducibles	<u>40,455</u>	<u>38,833</u>
Utilidad gravable	<u>298,469</u>	<u>592,923</u>
Impuesto a la renta causado	<u>68,648</u>	<u>142,302</u>
Anticipo calculado impuesto renta (1)	<u>22,046</u>	<u>24,509</u>
Impuesto a la renta del ejercicio / anticipo mínimo	68,648	142,302
Impuesto a la renta diferido	<u>(426)</u>	<u>226</u>
Total	<u>68,222</u>	<u>142,528</u>

(1) El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2012 fue de USD 22,046, el impuesto a la renta causado es de USD 68,648; en consecuencia, la Compañía registró USD 68,648 en resultados como impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre fueron como sigue:

	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>2011</u> (en U.S. dólares)
Saldos al comienzo del año	109,619	46,984
Pago efectuado	(109,619)	(46,984)
Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal	(33,262)	(32,683)
Impuesto del año	<u>68,648</u>	<u>142,302</u>
Saldos al fin del año	<u><u>35,386</u></u>	<u><u>109,619</u></u>

Los impuestos anticipados corresponden a los pagos efectuados por anticipo pagado, retenciones en la fuente

Saldos del impuesto diferido.- Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	<u>Año 2011</u>			<u>Año 2012</u>	
	Saldos al comienzo del año	Reconocido directamente en el patrimonio (en U.S. dólares)	Saldos al fin del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año
Activos por impuestos diferidos en relación a:					
Jubilación patronal	675	335	1,011	435	1,446
Desahucio	302	0	302	(9)	293
Vacaciones	<u>562</u>	<u>(562)</u>	-	-	-
Total impuestos diferidos, neto	<u><u>1,539</u></u>	<u><u>(226)</u></u>	<u><u>1,313</u></u>	<u><u>426</u></u>	<u><u>1,739</u></u>

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	<u>2012</u>	Diciembre 31, <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
		(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	15,978	11,845	3,143
Participación a trabajadores	<u>45,532</u>	<u>97,780</u>	<u>53,841</u>
Total	<u><u>61,510</u></u>	<u><u>109,625</u></u>	<u><u>56,984</u></u>

12. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Jubilación patronal.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte de IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a

ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Provisión por desahucio.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Dichas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos se detalla seguidamente:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2011</u> (en U.S. dólares)	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
Jubilación patronal	6,574	4,595	3,069
Provisión por desahucio	<u>5,318</u>	<u>3,297</u>	<u>1,371</u>
Total	<u><u>11,892</u></u>	<u><u>7,892</u></u>	<u><u>4,440</u></u>

Durante los años 2012 y 2011, del importe del costo del servicio, USD 3,891 y USD 3,143 respectivamente han sido incluidos en el estado de resultados como gastos administrativos y el importe restante en los gastos de ventas.

13. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales instrumentos financieros de la Compañía constituyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. El propósito principal de estos instrumentos financieros es obtener financiamiento para las operaciones de la Compañía. La Compañía tiene diferentes activos financieros como deudores por venta que surgen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, los principales riesgos que surgen de los instrumentos financieros de la compañía son riesgo de tasa de interés, de crédito, de liquidez los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles.

El Directorio revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación.

Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros (Ej.

Cuentas por cobrar, otros activos financieros) y los flujos de efectivo proyectados operacionales.

El objetivo de la Compañía es mantener un balance entre la continuidad de financiamiento y flexibilidad a través del uso de préstamos bancarios. Monitorea continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

A continuación se presentan las categorías instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al costo amortizado:		
Efectivo y bancos	41,135	100,218
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>825,933</u>	<u>926,681</u>
Total	<u><u>867,068</u></u>	<u><u>1,026,899</u></u>
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	<u>609,123</u>	<u>436,052</u>
Total	<u><u>609,123</u></u>	<u><u>436,052</u></u>

14. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la compañía asciende a cinco mil dólares de los Estados Unidos de América (USD 5,000) que corresponden a cinco mil participaciones ordinarias y normativas de Un dólar (USD 1) cada una. Se encuentran completamente pagadas.

RESERVA LEGAL

La ley de Compañías establece que por lo menos el 5% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital social en las compañías anónimas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas.

Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
Resultados acumulados	437,522	246,475	397,959
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(5,242)	(5,242)	(5,242)
Dividendos pagados	(411,788)	(224,558)	(376,042)
Utilidad del ejercicio	<u>189,793</u>	<u>415,605</u>	<u>224,558</u>
Total	<u>210,285</u>	<u>432,280</u>	<u>241,233</u>

Las siguientes partidas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos de reservas de ejercicios anteriores que de acuerdo a disposiciones societarias constituyen subcuentas de los Resultados Acumulados y podrán ser utilizados de la siguiente forma:

15. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>2011</u>
Ingresos provenientes de la venta de productos	3,039,192	3,330,449
Ingresos provenientes de la prestación de servicios	240,000	60,000
Intereses ganados	477	-
Ingresos varios	<u>11,893</u>	<u>64,294</u>
Total	<u>3,291,562</u>	<u>3,454,743</u>

16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	1,834,495	1,933,459
Gastos de administración y ventas	1,147,993	783,594
Gasto de ventas	<u>42,124</u>	<u>177,409</u>
Total	<u>3,024,612</u>	<u>2,894,462</u>

El detalle de costos y gastos por su naturaleza es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	1,834,495	1,980,656
Gastos por beneficios a los empleados (1)	430,015	332,229
Servicios básicos y comunicación	27,354	23,681
Honorarios profesionales	110,655	72,682
Servicio con terceros	302,432	79,758
Mantenimiento	5,165	19,727
Suministros y materiales	3,050	14,969
Gastos de viajes	39,353	17,209
Arriendos y condominios	25,674	54,652
Combustibles	1,607	-
Suscripciones y revistas	7,610	1,717
Depreciaciones	11,060	16,044
Amortizaciones	-	2
Gasto IVA por factor de proporcionalidad	62,382	50,940
Gasto por cuentas incobrables	-	9,587
Gastos no deducibles	37,790	38,833
Publicidad en medios de comunicación	24,139	61,417
Muestras	17,984	115,992
Otros gastos	<u>83,847</u>	<u>4,367</u>
Total	<u>3,024,612</u>	<u>2,894,462</u>

(1) GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.- El siguiente es un detalle de los gastos por beneficios a empleados:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos	257,924	158,150
Horas extras	2,716	1,241
Beneficios sociales	51,763	29,346
Aporte patronal	31,716	19,541
Bonificaciones premios y comisiones	-	1,000

Participación trabajadores	45,532	97,781
Capacitación	10,620	177
Gasto de Gestión (alimentación personal)	8,225	5,803
Movilización	-	63
Uniformes	74	110
Servicios médicos	6,529	1,655
Mantenimientos y otros servicios	11,025	14,219
Beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio)	<u>3,891</u>	<u>3,143</u>
Total	<u><u>430,015</u></u>	<u><u>332,229</u></u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el personal total de la Compañía alcanza 9 y 10 empleados respectivamente.

17. GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de costos financieros al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos y comisiones bancarias	3,064	658
Gasto impuesto salida de divisas	5,407	1,178
Intereses	<u>-</u>	<u>3</u>
Subtotal	8,471	1,839
Costo financiero	<u>464</u>	<u>309</u>
Total	<u><u>8,935</u></u>	<u><u>2,148</u></u>

18. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS

Las operaciones entre la Compañía, sus socios y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

(a) Socios

Los socios de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 se detallan seguidamente:

Nombre del socio	Número de participaciones	Valor USD	% Participación
Edwin Arnold Cevallos Arellano	3,000	3,000	60
Bonnye M. Cevallos Rosillo	500	500	10
Edwin David Cevallos Rosillo	500	500	10
María Fernanda Cevallos Rosillo	500	500	10
Frescya Rosillo Veintimilla	<u>500</u>	<u>500</u>	<u>10</u>
Total	<u><u>5,000</u></u>	<u><u>5,000</u></u>	<u><u>100</u></u>

(b) Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2012, los saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	<u>Naturaleza</u>	<u>Origen</u>	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>2011</u>
INGRESOS				
Socio	Control	Local	<u>261,764</u>	<u>216,395</u>
ACTIVO				
Cuentas por cobrar				
Cuentas por cobrar socio (1)	Control	Local	<u>61,754</u>	<u>202,240</u>
PASIVO				
Cuentas por pagar				
Ecuabirm LLC	Control	Exterior	25,496	-
María Fernanda Cevallos	Control	Exterior	360	-
Taymullah (1)	Control	Local	<u>496,416</u>	<u>420,871</u>
Otras Cuentas por pagar				
Socio	Control	Local	<u>41,179</u>	<u>-</u>

- (1) Las cuentas por cobrar a la compañía relacionada tiene una antigüedad de máximo 120 días y no generan intereses. No se han realizado provisiones por deterioro para estos rubros.

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con compañías relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

Las ventas de bienes a partes relacionadas se realizaron a los precios de lista usuales de la Compañía.

Las compras se realizaron al precio de mercado descontado para reflejar la cantidad de bienes comprados y las relaciones entre las partes.

(c) Administración y alta dirección

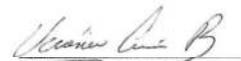
Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de Ecuabirm Cía. Ltda., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011 en transacciones no habituales y/o relevantes.

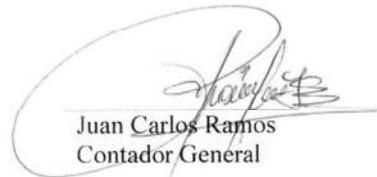
La compensación de los directores y ejecutivos clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de Ecuabirm Cía. Ltda. por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía abril 5 del 2013 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.


Bonnye Cevallos
Gerente General


Verónica Carrión
Gerente Financiera


Juan Carlos Ramos
Contador General